RÉGIME DE RETRAITE DES ENSEIGNANTES ET DES ENSEIGNANTS DE L'ONTARIO

Info-Retraite

BULLETIN D'INFORMATION DES ENSEIGNANTES ET ENSEIGNANTS RETRAITÉS ET DE LEURS SURVIVANTS — ÉTÉ 2007

Une famille, deux générations de retraités

Comme les enseignants prennent leur retraite plus tôt et vivent plus longtemps, il arrive que des familles comptent deux générations de retraités. Mary et Lloyd Augustus d'Etobicoke sont à la tête d'une telle famille. Ils ont pris leur retraite en 1984 après 88 années d'enseignement à eux deux.

Leur fils, Grant, et sa femme, Lynda, ont commencé à toucher leur rente en 1998 après 30 années en salle de classe, tandis que leur fille Rosemary a pris sa retraite en juin. Deux petites-filles ont repris le flambeau de l'enseignement au sein de la famille.

D'autres données surprenantes découlent du prolongement de l'espérance de vie : le régime compte 2 200 retraités nonagénaires et 72 centenaires.

Une veuve reçoit une rente pendant 58 ans

Une résidente de Toronto âgée de 98 ans a touché une rente de survivant pendant 58 ans, ce qui est le double de la carrière moyenne d'un enseignant.

La veuve a commencé à recevoir sa rente le dernier jour du pont aérien de Berlin, soit le 30 septembre 1949. Elle n'avait que 40 ans lorsque son mari est décédé, après une carrière de 17 ans, et elle ne s'est jamais remariée.

« Nous n'exagérons pas lorsque nous affirmons que nous sommes prêts à payer une rente jusqu'à 70 ans après le début de la carrière d'un enseignant », dit en riant Rosemarie McClean, vice-présidente principale, Services aux participants.

À l'heure actuelle, un participant reçoit une rente pendant 29 ans en moyenne, après quoi la rente est souvent versée à un conjoint survivant pour cinq autres années.

La retraitée la plus âgée du régime, qui a eu 106 ans en novembre dernier, n'a que huit ans de moins que la doyenne de la planète, la Japonaise Yone Minagawa, âgée de 114 ans. ■

Mary et Lloyd Augustus sont à la tête d'une famille de deux générations d'enseignants retraités.

Dans ce numéro...

Demande de rente en ligne	2
Les restrictions de remploi s'appliquent jusqu'à 71 ans	3
Expansion du portail-site membre	4
La rente peut être versée dans 55 jours	6
Vos questions	7
Le régime récompense	8

Les enseignants demandent leur rente en ligne avant de vivre leur dernière journée chargée d'émotion

De la tristesse à la joie intense, toute une gamme d'émotions ont été ressenties par les quelque 3 400 enseignants qui ont pris leur retraite et quitté leur salle de classe pour la dernière fois en juin.

« À la fin de la journée, tout ce que j'ai pu dire c'est oh!, puis j'ai presque pleuré », raconte Christine, enseignante en éducation spécialisée maintenant retraitée.

Environ 70 % des nouveaux retraités ont présenté leur demande de rente en ligne, dans *t*Accès Web, notre site sécurisé réservé aux participants.

« Même à la retraite, il y a toujours de bonnes raisons d'utiliser nos services en ligne », soutient Rosemarie McClean, vice-présidente principale, Services aux participants.

Grâce à *t*Accès Web, les retraités peuvent :

- visionner des présentations audiovisuelles sur des sujets courants liés à la retraite, comme la protection contre l'inflation, le réemploi et les prestations de survivant;
- augmenter l'impôt prélevé sur leur rente afin d'équilibrer leurs paiements d'impôt;
- mettre à jour leurs coordonnées et autres renseignements personnels;
- imprimer un double du feuillet T4A;
- lire la correspondance personnelle sur leur retraite dans le centre de documentation privé;
- voir l'historique du versement de leur rente;
- consulter des renseignements généraux.

Deux façons de s'inscrire aux services en ligne

1. Téléchargez et remplissez le formulaire d'inscription à *t*Accès Web, au www.otpp.com.

2. Composez le 416 226-2700 ou le 1 800 668-0105, du lundi au vendredi, de 8 h à 17 h 30.

Publication des résultats du sondage

Selon les résultats d'un sondage publiés en juin, les enseignants sont prêts à verser jusqu'à 12,3 % de leur salaire en moyenne pour conserver le niveau de prestations de retraite actuel.

Le sondage a été commandé par la Fédération des enseignantes et des enseignants de l'Ontario, le gouvernement de l'Ontario et le Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario en vue de connaître les préférences des participants quant à des modifications possibles aux taux de cotisations et de prestations advenant une insuffisance de capitalisation du régime. Comme leurs prestations ne peuvent être modifiées en vertu de la *Loi sur les régimes de retraite* de l'Ontario, les retraités n'ont pas été sondés.

Pour en savoir plus sur les résultats du sondage, consultez le www.otpp.com.

LE SAVIEZ-VOUS?

57 ans
Âge moyen de la retraite

86 ans
Espérance de vie moyenne au départ à la retraite

2 200
Nombre de retraités nonagénaires

72
Nombre de retraités centenaires

106 ans
Âge de notre plus vieux retraité

Au 31 décembre 2006

Les restrictions de réemploi s'appliquent dorénavant jusqu'à 71 ans

Les retraités sont dorénavant visés par les restrictions de réemploi du régime jusqu'au 30 novembre de l'année de leur 71e anniversaire de naissance plutôt que de leur 69e anniversaire.

Cette modification, nécessaire pour se conformer à la hausse de l'âge de la retraite par le gouvernement fédéral, ne s'applique qu'aux retraités qui auront 69 ans après 2006.

Les retraités ayant atteint l'âge limite peuvent travailler dans le milieu de l'éducation sans restrictions, sans répercussions sur leur rente. Ceux n'ayant pas atteint l'âge limite peuvent travailler jusqu'à 95 jours dans chacune des trois premières années scolaires de réemploi (ces années ne doivent pas nécessairement être consécutives), et jusqu'à 20 jours par année scolaire ultérieure. Durant les années scolaires contenues dans l'intervalle de cinq ans allant du 1er septembre 2001 au 31 août 2006, le travail est exempt des restrictions relatives au réemploi.

Les retraités de moins de 71 ans qui continuent à travailler durant le mois qui suit celui où ils ont dépassé la limite doivent nous en informer immédiatement. Leur rente sera suspendue tant qu'ils continueront de travailler (Voir *Vos questions*, page 7).

Pour plus de détails, lisez la fiche *Travailler dans le milieu de l'éducation à la retraite*, sous Publications, dans notre site Web, au www.otpp.com. ■

Âge de la retraite des enseignants

(données moyennes depuis 1999)

Travail après avoir atteint le facteur 85 : 28 %

Aujourd'hui, l'enseignant moyen prend sa retraite à 57 ans et peut s'attendre à toucher sa rente pendant 29 ans.

Retraités par groupes d'âge

Un écart de 56 ans sépare le plus jeune retraité du régime du plus vieux.

Expansion du portefeuille mondial de la caisse

Le conseil d'administration de BCE recommande l'acceptation de l'offre d'achat de la caisse

Les actionnaires devront se prononcer, d'ici la fin d'octobre, sur l'offre d'achat de BCE de 51,7 G$ (42,75 $ l'action) présentée par la caisse et des partenaires d'investissement privés.

Advenant son approbation par les actionnaires et les organismes de réglementation, la transaction deviendrait la plus importante acquisition de l'histoire.

« Nous sommes convaincus que ce placement profitera aux actionnaires aujourd'hui et aux participants au régime et à leurs bénéficiaires à l'avenir », affirme Jim Leech, vice-président principal.

Le conseil d'administration de BCE a préféré l'offre de la caisse à celle de ses rivaux le 30 juin.

La caisse détiendrait 52 % de BCE, Providence Equity Partners Inc., 32 %, Madison Dearborn Partners, LLC, 9 % et les autres partenaires canadiens, 7 %.

La caisse est déjà actionnaire principal de BCE. En transformant cette dernière en société fermée, la participation en capital de la caisse passerait de 2 G$ à environ 4 G$.

Pour en savoir plus, consultez notre site Web, au www.otpp.com.

Conclusion de l'acquisition de terminaux à conteneurs

La caisse est maintenant propriétaire du terminal de conteneurs de New York, à Staten Island.

Il s'agit du dernier de quatre terminaux à conteneurs maritimes acquis par la caisse auprès de la société Orient Overseas (International) Ltd. de Hong Kong, au coût total de 2,4 G$.

La caisse avait déjà acquis, plus tôt cette année, des terminaux à Bayonne, au New Jersey, ainsi qu'à Delta et à Vancouver, en Colombie-Britannique. Il s'agit du plus important achat d'infrastructures de la caisse et de son premier placement en solo depuis qu'elle a commencé à investir dans ce type de placements en 2001.

Jim Leech, vice-président principal, Teachers' Private Capital

Ouverture d'un bureau à Londres

Londres accueille le premier bureau du RREO hors de Toronto. L'ouverture du bureau, qui compte trois employés, a eu lieu en mai et permettra de saisir des occasions de placements dans des sociétés privées internationales.

« Nous croyons que les capitaux privés continueront d'offrir de bons rendements à la caisse et, pour que nos efforts portent leurs fruits, nous devons être proches du marché pour saisir les occasions qui se présentent », soutient Jim Leech, vice-président principal, Teachers' Private Capital.

La caisse acquiert les annuaires téléphoniques de Nouvelle-Zélande

La caisse accroît ses activités dans le secteur des annuaires téléphoniques.

Elle s'est associée, en mars, à CCMP Capital Asia, société d'investissement dans des sociétés fermées établie à Hong Kong, pour acquérir Telecom Corp., société des domaines de l'impression et des annuaires téléphoniques de la Nouvelle-Zélande.

En 2002, la caisse avait fait l'achat, en compagnie d'une autre société d'investissement, du Groupe Pages jaunes de BCE, ultérieurement converti en Fonds de revenu Pages Jaunes.

Samsonite Corp. vendue cinq fois son coût d'acquisition

La caisse et deux partenaires d'investissements privés ont vendu leur participation conjointe de 85 % dans Samsonite Corp. au coût de 1,7 G$. Samsonite avait repris sa place parmi les chefs de file mondiaux de la fabrication de bagages à la suite des investissements du trio, en 2003.

Lancement d'un fonds de capital d'investissement consacré à la Turquie

L'Office d'investissement du régime de pensions du Canada et la caisse ont conjointement mis sur pied le plus important fonds de capital d'investissement réservé à la Turquie.

« Avec sa population importante et toujours croissante, son nombre élevé d'entreprises de taille moyenne de qualité et son économie en développement qui devrait profiter d'une harmonisation avec l'Europe, la Turquie est un marché intéressant pour ce qui est des placements dans des sociétés privées », explique Erol Uzumeri, vice-président, Teachers' Private Capital, International.

Acquisition d'actifs en Amérique du Sud

La caisse a conclu une entente en vue de l'acquisition d'une participation dans deux sociétés fermées d'approvisionnement et de distribution d'eau ainsi que de traitement des eaux usées du centre du Chili pour un montant qui n'a pas été dévoilé.

« Il s'agit de nos premiers placements dans des infrastructures en Amérique du Sud, souligne Stephen Dowd, vice-président, Infrastructures. Avec son économie en croissance, son ouverture à l'égard des placements étrangers et sa réglementation en matière d'approvisionnement en eau et de traitement des eaux usées, le Chili constitue un bon endroit où investir. »

Le gouvernement chilien a entrepris la privatisation des services publics d'eau en 1998 et réglemente toujours les tarifs afin d'assurer l'équité des prix et du service.

Achat d'un fabricant d'adhésifs finlandais

Par suite de son achat par la caisse auprès de la finlandaise Dynea Chemicals OY, Dynea North America est devenue une société indépendante nommée Arclin. L'entreprise de Mississauga produit des adhésifs et des papiers doublures de spécialité dans 15 installations au Canada, aux États-Unis et au Mexique.

Acquisition conjointe d'un détaillant de produits nutritionnels

La caisse a réalisé un placement des plus sains dans le marché florissant du mieux-être avec l'acquisition du plus important détaillant de vitamines et de suppléments nutritionnels du monde.

Conjointement avec la société d'investissement Ares Management LLC, la caisse a acheté la société mère de General Nutrition Centres (GNC), qui possède 4 800 magasins aux États-Unis et des franchises dans 46 marchés internationaux.

« En vieillissant, les gens prennent de plus en plus conscience de leur santé. C'est ce qui stimule cette industrie », explique Lee Sienna, vice-président, Teachers' Private Capital, États-Unis.

Conclusion d'une entente en vue de l'acquisition d'aéroports au Royaume-Uni

Airport Group Investments Ltd. (AGIL), une société par actions appartenant à la caisse et à Victorian Funds Management Corp. (VFMC), a conclu une entente conditionnelle en vue de l'acquisition d'une participation de 48,25 % dans l'aéroport international de Birmingham.

L'aéroport de Birmingham, cinquième en importance au Royaume-Uni, accueille dans ses deux aérogares plus de neuf millions de passagers annuellement et constitue une porte d'entrée pour l'Europe, l'Amérique du Nord, l'Inde et le Moyen-Orient. VFMC gère des investissements, notamment les caisses de retraite, au nom d'entités du secteur public dans l'État de Victoria, en Australie. ■

Nomination de Sallows et de Swirsky au conseil

Sharon Sallows et Bill Swirsky se sont joints au conseil du RREO.

M^me^ Sallows est partenaire au sein de Ryegate Capital Corp., société torontoise offrant des services de banque d'affaires et de consultation financière et stratégique. Ancienne cadre de la Banque de Montréal et de MICC Properties, M^me^ Sallows compte plus de 30 années d'expérience en affaires. Elle siège actuellement au conseil d'administration de Riocan Real Estate Investment Trust et est présidente du conseil d'administration d'Executive Risk Services.

M^me^ Sallows est titulaire d'un Ph. D. de la Wharton School, University of Pennsylvania, d'une M. Sc. de la London School of Economics et d'un B.A. de l'Université Carleton.

M. Swirsky est comptable agréé et ancien cadre de l'Institut Canadien des Comptables Agréés. Il travaille maintenant à titre de conseiller indépendant spécialisé en stratégie commerciale, en gestion du risque, en gouvernance et en information financière.

M. Swirsky est Fellow de l'Institut des comptables agréés de l'Ontario et donne régulièrement des conférences à l'échelle nationale et internationale. Il est titulaire d'un B. Comm. de l'Université de Toronto et d'un MBA de l'Université York.

M. Swirsky a travaillé au sein et auprès de nombreux conseils d'administration, de l'Institut des administrateurs de sociétés à l'American Institute of Certified Public Accountants, et a participé à des groupes de travail des secteurs privé et public, notamment à la Table ronde nationale sur l'environnement et l'économie.

Le conseil du RREO compte neuf administrateurs nommés pour un maximum de quatre mandats renouvelables de deux ans chacun. La moitié d'entre eux sont nommés par la FEO et l'autre moitié, par le gouvernement de l'Ontario. Les deux organismes choisissent le président de concert. ■

La rente peut être versée dans 33 monnaies, partout dans le monde

William, un enseignant à la retraite, touche sa rente en dollars australiens. Chaque mois, sa rente est convertie dans la monnaie de son pays d'adoption et virée à une institution financière locale. Des frais sont parfois exigés pour ce service, mais de nombreux retraités trouvent plus rapide et pratique d'être payés dans la monnaie locale.

La rente des quelque 300 retraités vivant en Inde, en Angleterre ou ailleurs, peut être versée dans 33 monnaies, dont le dollar américain.

Les retraités vivant à l'étranger peuvent aussi recevoir un chèque libellé en dollars canadiens par la poste.

Pour en savoir plus, consultez la fiche de renseignements *Versement de la rente aux non-résidents*, sous *Publications*, sur notre site Web, au www.orpp.com. ■

Vos questions...

Q *Pourquoi le RREO exige-t-il que le testament soit homologué pour verser les prestations de décès à la succession dans certains cas?*

R Cette pratique vise à ce que les prestations de décès soient remises aux bonnes personnes et à réduire les risques de poursuites. L'homologation constitue une vérification du testament et donne aux liquidateurs désignés le pouvoir d'administrer la succession du défunt. La plupart des grandes institutions financières exigent que le testament soit homologué si les biens légués à la succession sont de 25 000 $ ou plus. Nous exigeons l'homologation du testament si les prestations de décès payables à la succession sont de 50 000 $ ou plus.

Q *Que se passe-t-il si je continue à travailler après avoir atteint la limite du revenu?*

R Les retraités qui continuent à travailler durant le mois qui suit celui où ils ont dépassé la limite doivent en informer le RREO, qui suspendra la rente du retraité tant qu'il continuera de travailler, même si ce n'est que pour quelques heures.

Par exemple, Jocelyne avise son employeur qu'elle a atteint la limite le 15 février. Son employeur commence à retenir des cotisations de retraite sur sa paie le 16 février, soit son prochain jour de travail. Le versement de la rente de Jocelyne est suspendu en mars parce qu'elle a continué à travailler au cours de ce mois. Autrement, si elle n'avait pas travaillé avant avril, sa rente aurait été versée en mars, mais suspendue en avril.

Pour plus de détails, lisez la fiche *Travailler dans le milieu de l'éducation à la retraite*, sous *Publications*, sur notre site Web, au www.otpp.com.

Q *Pourquoi le gouvernement a-t-il retiré des fonds de la caisse du régime? Y a-t-il eu remboursement?*

R Le gouvernement n'a pas retiré de fonds de la caisse. Afin d'éliminer l'insuffisance qui existait au moment où le régime est devenu un organisme indépendant en 1990, le gouvernement a accepté de verser des cotisations d'équilibre. Il a donc versé des cotisations supplémentaires au régime et, par la suite, il a utilisé sa part de l'excédent entre 1993 et 1999 pour éliminer le reste du déficit antérieur à 1990. La FEO a utilisé sa part de l'excédent pour bonifier les prestations selon le tableau ci-dessous.

FEO	**Gouvernement de l'Ontario**
Amélioration des prestations de retraite : • Facteur 85 permanent • Abaissement de la réduction relative au RPC (de 0,7 à 0,45 %) • Rente garantie 10 ans • Rente avec réduction dès l'âge de 50 ans	Élimination des cotisations d'équilibre prévues pour régler le passif non capitalisé du régime antérieur à 1990
Environ 9 G$	**Environ 9 G$**

Q *Mon mari, qui était aussi un enseignant retraité, est décédé récemment. J'ai été abasourdie de constater l'impôt à payer sur sa rente combinée. Comment cela s'explique-t-il?*

R Votre mari et vous payiez auparavant de l'impôt en fonction du montant de votre rente individuelle. Vous recevez maintenant, en plus de votre propre rente, une rente de survivant. Comme votre revenu mensuel est plus élevé, le taux d'imposition applicable à la rente combinée l'est aussi.

Le RREO récompensé pour l'excellence de son service

Le RREO, le plus averti des régimes de retraite

Le RREO est le premier organisme canadien à être nommé régime de retraite du secteur public le « mieux averti » de l'année par la publication américaine *Institutional Investor News*.

« Le régime s'est démarqué par ses placements dans des sociétés privées en Afrique du Sud, en Turquie et en Inde », peut-on y lire.

Le RREO a aussi été nommé investisseur de l'année parmi les régimes de retraite du secteur public par la publication new-yorkaise *Alternative Investment News*.

« Nous pouvons affirmer sans exagérer que l'Ontario change la perception qu'ont les investisseurs institutionnels du rendement absolu », soutient Neil Rue, directeur général de la Pension Consulting Alliance.

En début d'année, le magazine Private Equity International a classé Teachers' Private Capital au 20e rang mondial pour le capital total investi au cours des cinq années terminées en avril 2007.

Le prix Ivey Business Leader décerné à des dirigeants du RREO

Deux dirigeants du RREO ont été honorés pour leurs réalisations professionnelles et leur apport à la saine gouvernance d'entreprise au Canada.

Claude Lamoureux, président et chef de la direction, et Bob Bertram, vice-président directeur, Placements, recevront cette année le prix de la Richard Ivey School of Business.

« Ils ont fait progresser les droits des actionnaires des entreprises canadiennes plus que quiconque. Leur influence se fait également sentir à l'échelle mondiale », explique Gilles Ouellette, coprésident du comité du prix Ivey Business Leader.

Un sondage classe le service du RREO parmi les meilleurs

Le RREO s'est classé aux premiers échelons pour ce qui est de son service dans le cadre du sondage sur la rentabilité mené auprès de 64 régimes de retraite à travers le monde et dont les résultats viennent d'être publiés. Le RREO a obtenu une note de 88 %, le meilleur résultat étant 89 %.

« Nous sommes très heureux de ces résultats et continuerons à faire notre possible pour améliorer quotidiennement le service », se réjouit Rosemarie McClean, vice-présidente principale, Services aux participants. ■

Info-Retraite

Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario
5650, rue Yonge
Toronto (Ontario) M2M 4H5
Service à la clientèle
Téléphone : 416 226-2700 ou 1 800 668-0105
Télécopieur : 416 730-7807 ou 1 800 949-8208
Courriel : inquiry@otpp.com
Site Web : www.otpp.com

Vos commentaires et vos observations sur n'importe quel aspect d'*Info-Retraite* sont les bienvenus. Veuillez téléphoner à Debra Hanna à ce sujet en composant le 416 730-5351 ou le 1 877 812-7989; vous pouvez aussi lui envoyer un courriel à debra_hanna@otpp.com.

Le présent bulletin ne confère aucun droit aux avantages du régime. Vos droits et ceux de vos survivants sont régis par le règlement du régime de retraite. Par conséquent, on ne doit pas se fier aux renseignements fournis dans ce bulletin pour régler les cas particuliers.

This newsletter is also available in English.

ISSN 1180-3290

Retourner tout bulletin non distribuable au Canada à :
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario
5650, rue Yonge
Toronto (Ontario) M2M 4H5

PM# 40062973